

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria¹

Al 30 de septiembre de 2021 y por el período de nueve meses finalizado en septiembre 30 de 2021

(Cifras en miles de millones de pesos salvo que se indique otra cosa)

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC informa que el día de hoy 12 de noviembre de 2021, transmitió a la Superintendencia Financiera de Colombia los **Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados y Separados** con corte 30 de septiembre de 2021 y por el período de nueve meses finalizado en septiembre 30 de 2021.

I. Asuntos Relevantes al 30 de septiembre de 2021

1. Impactos de la Emergencia Económica y Sanitaria Ocasionada por el Covid-19.

La Empresa continúa con el desarrollo de las actividades propias de su objeto social, dentro del marco de las disposiciones expedidas por el Gobierno Nacional y las Autoridades locales, actuando de manera responsable y preventiva y, adoptando las medidas tendientes a garantizar la continuidad en la operación, la prestación de los servicios y la atención adecuada de clientes, proveedores, colaboradores, contratistas y grupos de interés, de manera oportuna para llevar a cabo las medidas emitidas por las autoridades sanitarias del Gobierno Nacional y las propias implementadas por nuestra Organización. La Empresa frente al COVID-19 ha logrado contrarrestar los riesgos y mantiene un equilibrio en la operación, con una evolución positiva en los resultados. Al cierre de septiembre del 2021 los impactos han sido limitados.

2. Asuntos Relevantes al 30 de septiembre de 2021

Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC realizó una serie de transacciones significativas durante los primeros nueve meses de 2021, las cuales se revelan en la Nota 1 de los estados financieros reportados a este cierre de periodo.

La Empresa, ha mantenido su compromiso en apoyar el crecimiento de la economía con el lanzamiento de la Escuela de Innovación y la Comunidad "Health Tech", el primer ecosistema digital de sanidad en Colombia y sus esfuerzos han sido reconocidos al recibir el "Premio Andesco a la Sostenibilidad" en las categorías de Mejor Empresa Grande y Mejor Entorno Social.

II. Resultados Operativos

Al cierre de los primeros nueve meses de 2021, la Empresa continúa presentando un crecimiento comercial positivo en los principales productos a pesar del endurecimiento de las campañas comerciales en los primeros nueve meses de 2021 por la entrada de un competidor directo en el mercado.

Con un desempeño excepcional en los servicios provenientes de pospago, prepago, banda ancha, televisión y de terminales móviles, los **ingresos operacionales de contratos con clientes** presentan un crecimiento interanual del +10,6%. Por su parte, el **resultado operativo antes de depreciaciones y amortizaciones [OIBDA]** crece a doble dígito en un +13,0% a pesar del aumento en los costos y gastos de operación del 8,5% **interanual en 3T 21**.

Los **clientes totales** de la Empresa al cierre del 30 de septiembre de 2021 llegan a 21,0 millones y están compuestos así; **clientes negocio móvil** 17,9 millones los cuales crecen interanual 13,8% tras registrar ganancia neta de 2.170k clientes. Los **clientes pospago** crecen un 12,3% interanual tras presentar una ganancia neta acumulada de 533k, producto de la evolución positiva de la actividad comercial y la gestión de la base de clientes. En **prepago**, los clientes crecen un 14,4% interanual con una ganancia neta de 1.637k.

¹ Subsidiaria al 30 de septiembre de 2021: Empresa Operaciones Tecnológicas y Comerciales S.A.S. – "Optecom".

El **negocio fijo** continúa la transformación hacia la fibra. En **banda ancha** registró al cierre del 3T de 2021 1,2 millones de clientes, de los cuales fibra alcanzó 448k con un crecimiento interanual del 48,2% y ganancia neta de 146k clientes gracias a la oferta comercial y al aumento de la velocidad de conexión. El despliegue de fibra impulsó la TV de pago a través de IPTV logrando una planta de 285k clientes con crecimiento interanual del 74,9% y ganancia neta de 122k clientes, llegando a un total de clientes en televisión de 535k.

III. Resultados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

1. Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado Consolidado

Los **ingresos totales de operación** al cierre de los primeros nueve meses de 2021 ascendieron a \$4.334MM con un aumento del 9,8% frente al mismo período de 2020. Los **ingresos provenientes de clientes** ascienden a \$4.260MM los cuales presentan un crecimiento interanual del 10,6% (\$3.851MM mismo período de 2020) generado principalmente por el lanzamiento de planes integrados con servicios ilimitados, servicios de conectividad fija con mayor velocidad, aplicaciones de servicios digitales y soluciones integradas a clientes corporativos. Los **ingresos de terminales** presentan un aumento del 57,2% por mayor actividad comercial de smartphones al comparar con el mismo período de 2020 el cual estuvo impactado en su momento por las medidas de confinamiento que generó cierres temporales de canales de ventas.

La línea de **otros ingresos de operación** por \$74MM presentan una caída del 22,1% debido principalmente a menor ejecución de proyectos realizados con personal directo de **la Empresa** comparado con el mismo período del 2020.

Los **costos y gastos de operación** ascienden a \$3.026MM en los primeros nueve meses de 2021 presentando un aumento del 8,5% (\$238MM) frente al mismo período de 2020, principalmente por mayor ejecución en costos asociados directamente al crecimiento de ingresos por mayor actividad comercial con clientes corporativos, incremento en tráfico de cargos de acceso, mayor costo de equipos en casa de clientes asociado a nuevos clientes y, el aumento del costo de ventas de equipos smartphones por mayor actividad comercial.

El **OIBDA** – indicador que mide el rendimiento y el resultado operativo antes de las depreciaciones y amortizaciones ascendió a \$1.307MM al cierre de los primeros nueve meses de 2021, con un aumento del 13,0% frente al mismo período de 2020 cuando totalizó \$1.157MM. El **crecimiento del OIBDA** durante los primeros nueve meses de 2021 está impulsado por el excelente desempeño en los ingresos de conectividad, aplicaciones de servicios digitales, el aumento en las ventas de terminales móviles, así como la captura de eficiencias importantes en costos no comerciales y una mejora significativa en la provisión de incobrables debido al buen comportamiento, gestión de la cartera y acuerdo transaccional, todo ello al comparar con el mismo período de 2020.

El **gasto por depreciaciones y amortizaciones** durante los primeros nueve meses de 2021 asciende a \$1.063MM con un aumento del 2,0% (\$21MM) frente al mismo período de 2020. El **gasto financiero, neto** ascendió a \$316MM con un aumento, neto de \$148MM al comparar con el mismo período de 2020, generado principalmente por los beneficios en la redención anticipada de instrumentos derivados (Swaps) asociados al prepago del bono senior y la nueva estructuración de la deuda por el remplazo del instrumento de patrimonio (bono híbrido) con deuda financiera. El **resultado neto** por el período de nueve meses de 2021 fue de -\$105MM e incluye un **gasto por impuestos sobre la renta** por \$34MM (**resultado neto** de -\$176MM al mismo período de 2020).

2. Estado de Situación Financiera Consolidado

Los **activos totales consolidados** de Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. BIC y su Subsidiaria al cierre de septiembre de 2021 ascienden a \$12.961MM. Los **activos corrientes** suman \$2.673MM y los **no corrientes** \$10.288MM. Las principales variaciones del activo comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

El **activo corriente** presenta aumento, neto del 15,4% (\$356MM) principalmente por la mayor actividad comercial durante los primeros nueve meses del 2021, con influencia directa en los deudores, en el rubro de costos de obtención y cumplimiento de contrato con clientes, y un incremento en el stock de inventarios para atender las ofertas comerciales. Adicionalmente y producto de la suscripción del contrato de compraventa que la Empresa realizó sobre los activos de fibra óptica con una sociedad controlada por Kohlberg Kravis Roberts [KKR], se trasladó del rubro propiedades, planta y equipo al rubro de corto plazo activos mantenidos para la venta, tales activos. El rubro de impuestos y administraciones públicas aumenta por el reconocimiento de las autorretenciones del impuesto de sociedades de los primeros nueve meses de 2021. De otra parte, la disminución en el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se genera por la utilización de tales recursos, entre otros, en el prepago del crédito sindicado (Club Deal).

El **activo no corriente** disminuye un 5,0% (\$546MM) principalmente, por el efecto neto entre las depreciaciones y amortizaciones y el capex adquirido durante los primeros nueve meses del 2021 y por el traslado al activo corriente del valor de los activos de fibra óptica indicado en el párrafo anterior. De otra parte, aumenta por el reconocimiento del descuento tributario de IVA en la compra de activos fijos reales productivos durante los primeros 9 meses de 2021 y por los gastos pagados por anticipado generados por la mayor actividad comercial.

Los **pasivos totales consolidados** ascienden a \$8.227MM al cierre del 30 de septiembre de 2021 y presentan una disminución neta del 4,2% (\$358MM) al comparar con el cierre de 2020. Las principales variaciones comparadas con el cierre a 31 de diciembre de 2020 se resumen a continuación:

El **pasivo corriente** asciende a \$2.438MM el cual presenta un aumento, neto del 13,5%, principalmente por los pasivos asociados a la adquisición de capex para el despliegue de red, la ampliación de la tecnología 4G y las adquisiciones de equipos terminales móviles, para proyectos con clientes corporativos y para la instalación de equipos para los servicios fijos en casa de clientes, durante los primeros nueve meses de 2021. Adicionalmente, la constitución de pasivos por impuestos en proceso de compensación del saldo a favor de la renta con retenciones de renta e impuesto a las ventas IVA y, de otra parte, por las obligaciones financieras contraídas para el pago anticipado del crédito sindicado (Club Deal).

El **pasivo no corriente** asciende a \$5.789MM presentando una disminución, neta del 10,0% (\$646.651) principalmente por el pago anticipado del crédito sindicado (Club Deal) por USD250 millones.

El **patrimonio, neto consolidado** al cierre del 30 de septiembre de 2021 asciende a \$4.733MM con un aumento neto del 3,7% (\$167MM) generada por el aumento en la valoración de los instrumentos de cobertura los cuales se ven impactados principalmente por la variación de la curva de tasa de interés local y externa en la valoración de swaps y el **resultado neto** de los primeros nueve meses de 2021.

IV. Hechos Posteriores

La información relacionada con hechos posteriores se revela en las notas a los estados financieros.

Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto con los Estados Financieros y Notas a los estados financieros publicados. Los indicadores financieros se incluyen en tales estados financieros.